

# 托管资讯

●成都托管中心主办

第六百七十三期

2021年5月11日

(内部资料 仅供参考)

## 本期导读

- IPO"严监管"关口前移到辅导期
- 坚定不移深化资本市场改革开放
- "火炬-星企航科创行动"正式启动
- 科创板证券纠纷由上海金融法院管辖
- 全方位服务生物医药硬科技企业上市
- 《中国资本市场三十年》正式亮相
- 新三板挂牌公司2020年经营情况简析
- 巨人树股东会会议通知
- 红世实业年度股东大会决议公告
- 巨能燃气关于召开临时股东大会的公告

## ● 要闻速递

◇证监会就《首次公开发行股票并上市辅导监管规定》对外公开征求意见

辅导制度是《证券发行上市保荐业务管理办法》规定的一项重要基础性制度。一直以来，保荐机构的辅导工作对于提高拟上市企业规范运作水平，促进拟上市企业董事、监事、高级管理人员等树立诚信、自律及法制意识方面发挥了重要作用。

为落实《国务院关于进一步提高上市公司质量的意见》(国发〔2020〕14号)相关要求，进一步规范辅导相关工作，充分发挥派出机构属地监管优势，压实中介机构责任，从源头提高上市公司质量，积极为稳步推进全市场注册制改革创造条件，证监会起草了《首次公开发行股票并上市辅导监管规定(征求意见稿)》(以下简称征求意见稿)，现向社会公开征求意见。

征求意见稿在总结各派出机构多年实践基础上，突出体现以下原则：一是统一规范。系统梳理各派出机构的制度和实践，充分吸收经市场检验的成熟做法，对辅导目的、辅导期、验收方式、验收期限等辅导制度主要安排进行了规定，实现规则适用的统一、协调，减少自由裁量空间。二是明确定位。辅导工作主要是促进拟上市企业提高规范性，促使相关人员树立正确理念、熟悉规则及相关情况。辅导验收是对保荐机构辅导工作开展情况及成效进行评价，不对辅导对象是否符合上市条件进行判断。因此，辅导验收不是企业上市的审核程序。三是高效便民。在细化统一的基础上，简化辅导验收标准、减少不必要程序、明确各环节时限，运用信息化手段提升监管效能，使市场各方对辅导监管工作形成合理预期。

征求意见时间为一个月。欢迎社会各界提出宝贵意见，证监会将根据公开征求意见情况，进一步完善后尽快发布实施。

#### ◇易会满：坚定不移深化资本市场改革开放

中国证监会编著的《中国资本市场三十年》一书日前正式亮相。证监会主席易会满在该书序言中表示，将坚定不移深化资本市场改革开放，着力提高直接融资比重，以注册制和退市制度改革为抓手，全面加强基础制度建设，全面提升市场治理能力和水平，提高上市公司质量，强化市场功能发挥，促进投融资协同发展，持久优化市场生态，牢牢守住不发生系统性风险的底线，更好地服务经济社会高质量发展，奋力谱写新时代全面建设社会主义现代化国家新征程的壮丽篇章。

#### ◇“火炬-星企航科创行动”正式启动

记者从上交所获悉，日前，“火炬-星企航科创行动”合作签约仪式在上交所成功举行，科技部火炬中心与上交所负责人出席仪式并见证签约。作为资本市场服务科创企业的具体举措，“火炬-星企航科创行动”是在深入实施创新驱动发展战略，增强金融服务实体经济能力的背景下，由上交所和科技部火炬中心联合推动，将重点围绕科技发展指引、企业信息服务、上市培育行动、科创指数编制、产业政策研究、科技金融活动等方面展开合作，以共同推动科创企业高质量发展。

#### ◇最高人民法院修改案件管辖相关规定 科创板公司证券纠纷由上海金融法院集中管辖

最高人民法院日前发布《关于修改〈关于上海金融法院案件管辖的规定〉的决定》，对2018年8月10日实施的《最高人民法院关于上海金融法院案件管辖的规定》（下称《规定》）作出修改，自2021年4月22日起施行。此次修改共新增五条、修改四条。此次修改后的《规定》明确科创板上市公司的相关证券纠纷由上海金融法院集中管辖。

#### ◇上交所副总经理董国群：全方位服务生物医药硬科技企业上市

22日举行的“太湖湾生命健康未来大会”上，上交所副总经理董国群发表主旨演讲。他说，科创板正成为中国科创力量的汇聚高地，上交所致力于把科创板打造成为资本市场支持科技自立自强的主战场。董国群表示，上交所全方位服务生物医药领域“硬科技”企业上市。

#### ◇今年一季度20家中国企业赴美IPO 融资总额同比增长1081%

来自德勤中国的数据显示，今年一季度，共有20家中国企业在美国上市，较去年同期的6家增长了233%；总融资金额为43.7亿美元，较去年同期的3.7亿美元增长1081%。

对于这股赴美上市潮，艾德证券期货持牌代表陈刚在接受记者采访时表示，首先，中国经济转型速度很快，出现了很多新业态公司，赴美融资对这些公司而言是不错的选择；其次，疫情得到有效控制后，各国货币超发，流动性充裕，资金缺少可投资的标的，中概股趁机上市也是一个好时机；此外，部分公司因股东架构问题，比如有境外投资者，在内地上市不方便；最后，赴美上市也是部分公司股东的意愿，方便后期减持。

### ◇《中国资本市场三十年》正式亮相 全景展示中国资本市场 30 年发展历程

2020 年是中国资本市场建立 30 周年，为了系统回顾资本市场的发展历程，总结经验、展望未来，中国证监会部署编写《中国资本市场三十年》。证监会主席易会满担任编委会主任，并为本书署名作序，证监会党委成员、沪深交易所理事长担任编委会成员，中证金融研究院作为中国证监会直属的政策研究机构，具体负责全书的组织编写工作。

近日，《中国资本市场三十年》正式出版发行。中证金融研究院相关负责人表示，编写出版《中国资本市场三十年》主要有两个目的，一方面是通过权威记录历史、回应社会关切，增加社会各界对资本市场改革发展的理解和共识。另一方面，通过回顾总结 30 年来资本市场发展历史，系统梳理社会主义市场经济条件下资本市场发展的内在规律，更好地把握资本市场发展的经验与教训、机遇和挑战，为在新的发展阶段推进和深化资本市场改革开放提供参考和借鉴。

#### 系统梳理 30 年改革发展脉络

据悉，《中国资本市场三十年》一书设置了综述、市场体系篇、市场主体篇、市场制度篇、对外开放篇、风险防控篇、法治监管篇、党的建设篇、展望共 9 篇 19 章，并附大事记、重要统计数据表格等，共计 40 万字。作为一本以记录史实为主的书籍，本书力求客观、如实地系统梳理中国资本市场 30 年改革发展脉络，重点反映 30 年来特别是党的十八大以来近 10 年资本市场重大事件、重大改革举措和重要统计数据等内容。

据中证金融研究院相关负责人介绍，该书有四大主要写作特点：一是系统梳理了党中央、国务院指引资本市场发展的思想脉络，以及党的全面领导对于资本市场 30 年发展的重要意义。

二是官方组织编撰的权威性。为了保证本书信息的真实、准确和权威，证监会近 50 个会内部门和系统单位统一组织、通力合作，共同完成了本书的各项编写工作。

三是重在记录史实、述而不作的客观性。本书采取了以史为主、史论结合的编写方式，在写法上突出客观记录史实和制度变迁。

四是统筹兼顾、突出重点。本书全景展示了中国资本市场 30 年从无到有、从小到大的发展历程。同时，本着主次有别、简明扼要的原则，突出记录 30 年来特别是党的十八大以来中国资本市场的重大事件、重大改革举措和重要统计数据等内容。

#### 提出资本市场九大远景展望

值得注意的是，该书最后一节提出了，当前和今后一个时期，我国资本市场改革发展九大远景展望：

一是多层次资本市场的包容性、覆盖面进一步提升。到 2035 年，我国将形成股权与债权、场内与场外、现货与期货、公募与私募有机联系、错位发展的多层次现代资本市场体系。

二是资本市场基础制度更加成熟更加定型。全面推进股票发行注册制改革，统筹推进交易结算、再融资、持续监管、投资者保护等关键环节制度创新，增强交易便利性、市场流动性和活跃度。把好“入口关”，畅通“出口关”。加快补齐制度短板，提升市场治理能力。建布局合理、治理有效、先进可靠、富有弹性的资本市场基础设施体系。

三是资本市场法治体系进一步完善。到 2035 年，基本形成较为完备的资本市场法律制度规范体系、高效的资本市场法治实施体系、严密的资本市场法治监督体系和有力的资本市场法治保障体系。

四是资本市场监管效能显著提升。聚焦“数据让监管更智慧”，推动监管科技赋能，持续增强监管智慧和效能，大幅提高市场基础设施的信息化程度，基本实现市场和行业关键信息设备的自主可控。

五是资本市场高水平双向开放持续拓展。股票、债券、期货及衍生品市场成为要素资源全球配置、便利跨境投融资和支持产业科技创新的重要交易场所，对全球优质资产的吸引力不断提高。沪深交易所加快构建优质创新资本中心和世界一流交易所，原油等大宗商品的国际定价影响力明显增强。

六是市场主体竞争力显著提升。建立推动提高上市公司质量的有效途径和长效机制，完善上市公司规范运作和做优做强的制度安排。建设一批国际一流投资银行和财富管理机构。构建权责匹配的资本市场中介体系，压实中介机构责任。

七是投资者合法权益得到有效保护。在资本市场各业务领域和改革创新中全面嵌入中小投资者保护要求，“制度健全、精准有效、内外协同”的投资者保护工作格局基本形成，多层级的投资者保护制度体系基本完善。

八是市场生态更加良性健康。基本建成与国民经济结构相匹配、体现经济高质量发展特点的上市公司群体，持续回报能力进一步增强。“合规、诚信、专业、稳健”的证券行业文化基本形成，行业机构“看门人”作用切实发挥。中长期资金来源进一步拓展，投资端和融资端平衡发展。

九是守住不发生系统性金融风险的底线。风险类上市公司显著压降，债券违约风险稳妥处置，“逃废债”等违法违规行为受到严肃查处。“伪私募”等相关风险分类化解，私募基金行业规范发展。各类金融活动依法全面纳入监管范畴，“无照驾驶”行为得到有效遏制。

中证金融研究院相关负责人表示，《中国资本市场三十年》的出版发行，有利于凝聚社会和行业对大力发展资本市场重要性的共识，进一步坚定市场化、法治化、国际化的改革方向，为立足新发展阶段、贯彻新发展理念、构建新发展格局，推动资本市场在新起点上实现高质量发展提供有益借鉴。

#### ◇注册制 IPO 发行定价：如何平衡各方获得感？

“路演时大家都表现出浓厚的兴趣，但报价时 400 多家询价机构就跟约好了一样，直到报价系统关闭前最后几分钟才出价，而且大家很‘默契’，近七成机构出的价连小数点后两位都一样。”科创板 IPO 询价经历让一家主营关键材料国产化公司的董事长直叹“长见识”。由于定价低于预期，这家公司实际募资额远低于计划融资额，公司扩产计划也因此只能跟着“打折扣”。

今年以来，像上述公司这样实际募资额低于拟募资额的案例占到同期 IPO 企业总数的近 60%，发行市盈率在 23 倍以下的案例也明显增加，注册制下市场化定价威力显现。与此同时，去年曾引发热议的询价机构协商报价问题也再度引发讨论。

应如何看待新股发行市盈率逐渐走低？IPO 足额募资越来越难，是企业预期太高，还是询价机制不完善导致定价有失公允？如何在资本市场投资者获得感和实体企业获得感之间取得平衡？近日，上证报记者带着相关问题走访了多家 IPO 企业、买方机构及投行。

##### 低市盈率发行案例骤增

科创板、创业板试点注册制正在给市场带来深刻变化。在发行定价环节，记者注意到，今年以来科创板发行市盈率在 23 倍以下的案例明显增加。

数据显示，截至 4 月 20 日，科创板今年以来已有 51 只新股完成发行，其中有 5 只发行市盈率超过百倍，最高的诺禾致源发行市盈率达 231.51 倍。与此同时，有 16 只发行市盈率在 23 倍以下，而去年全年只有 6 只。尤其是 3、4 月份，发行市盈率低于 23 倍的新股数量增长尤其明显。其中，在 3 月份 24 家完成发行的公司中，发行市盈率低于 23 倍的占 10 家；在 4 月份启动发行并已定价的 7 家 IPO 企业中，已有 4 家的发行市盈率低于 23 倍。

创业板也是如此。注册制实施以来，既有以超高市盈率发行成功的公司，也有越来越多

公司的发行市盈率较低。数据显示，今年以来已有 54 只创业板新股完成发行，发行市盈率在 7.98 倍至 94.99 倍之间，其中有 25 只在 23 倍以下。而 2020 年 8 月 24 日创业板启动注册制试点至 2020 年 12 月 31 日的约 4 个月里，新股发行市盈率在 16.12 倍至 115.56 倍之间，低于 23 倍的仅有 11 只。

与行业对比来看，新股发行市盈率大幅低于行业均值的情况也越来越多。数据显示，科创板 51 只新股里，有 38 只新股的发行市盈率低于行业平均水平，占比高达 74.5%，其中有 13 只新股的发行市盈率不到行业均值的一半；创业板今年已发行的 54 只新股中，只有 5 只的发行市盈率高于行业平均水平，有 15 只的发行市盈率不到行业均值的一半。

“新股发行市盈率有高有低，且整体逐渐走低是正常的，因为供求关系变了，这是市场化改革显威力的表现。但毋庸置疑，确实也存在询价机构协商报价的问题。”有券商人士称。

对此，深圳一家私募机构基金经理告诉记者，一开始机构报价时，怕自己报价太低而无法入围，都往高报，所以科创板、创业板刚启动时，很多 IPO 都出现了超募。但慢慢地大家发现，不做报价离群者才更重要。

上述基金经理进一步解释道，新股询价有高价剔除机制，报价最高的 10% 会被剔除，报价时往低报比往高报更保险，也对机构更有利。此外，小型机构一般投研定价能力较弱，想要确保拿到新股获得挣钱机会，最简单的办法就是抄大机构的作业，所以很容易就会出现协商报价的情形。

“机构之间是否互相串通不好说，但新股报价也是有市场行情的。比如，去年下半年报价普遍是投资价值研究报告(以下简称“投价报告”)列出的估值区间下限再打三至五折，最极端时折扣数甚至低于二折，近期的行情是三至四折左右，大家算一下，得出的报价就会差不多。”一家券商的资管人士透露。

#### 募资不及预期原因众多

新股发行市盈率走低，使得 IPO 公司募资不及预期的情况明显增多。数据显示，在创业板今年已完成发行的 54 只新股中，有 30 只新股的实际募资额低于预期，其中晓鸣股份、共同药业、志特新材的募资总额不到计划融资金额的 40%。

在科创板的 51 只新股中，则有 33 只新股的募资总额不及预期。其中，昀冢科技计划融资 10.26 亿元，但实际仅募集 2.89 亿元；科美诊断预期融资 6.79 亿元，但实际只募资 2.93 亿元。

以高性能 PI 薄膜龙头企业瑞华泰为例，公司计划融资 4.5 亿元，但最终只募集到 2.69 亿元，减去 5033 万元的发行费用后，实际募资金额不到预期的一半。

PI 薄膜被誉为“黄金薄膜”，在 5G 通信、柔性 OLED 显示、新能源汽车等新产业领域有广阔的应用前景。瑞华泰作为一家参与全球竞争的全球高性能 PI 薄膜产品供应商，有多项产品打破国外厂商的市场垄断。“路演的时候非常火爆，很多买方投资总监及卖方首席都前来与管理层交流，但没想到结果只募到这么点钱。”有参与瑞华泰线下路演的投资者感叹道。

“国家大力发展资本市场是希望支持实体经济。目前来看，虽然募集到的资金确实会对公司有一定帮助，但显然是不够的。由于募资额与预期偏离太大，我们的募投项目推进预计会受到影响。”一家科创板企业的董事长说。

有公募机构表示，IPO 募资不及预期有多方面原因，有的可能是发行人的预期太高，“注册制时代，企业也要适应新变化。”

另有投行人士认为，询价机制不完善导致定价有失公允是重要原因之一。“当前的询价制度下，IPO 定价并不是双方公平博弈的结果。IPO 企业在定价上缺乏话语权，即便觉得委屈，也无可奈何。另一大投资群体即中小投资者则是价格接受者，他们不参与报价。而主承销商投价报告给出的参考价格形同虚设，定价权完全掌握在询价机构手上。询价机构有强烈的动机，在不影响企业上市的情况下，尽可能把价格压低，因为股价越低，他们就越安全，

上市之后获利空间也越大。”

如何让各方都有获得感

一边是企业足额募资越来越难，另一边是科创板及创业板打新者收益不错。数据显示，今年年内上市的科创板新股在上市首日均实现上涨，涨幅在 28.93%至 316.84%之间，其中涨幅超过 100%的接近六成。创业板新股上市首日涨幅逾 100%的超过八成，涨幅超过 200%的接近六成，其中表现最好的中金辐照上市首日收盘涨幅高达 920.59%。

有券商人士表示，由于大部分 IPO 定价都给二级市场预留了空间，一二级市场有着显著价差，注册制下打新风险依然较低。

记者在一些公募基金的策略报告里看到，有不少公募基金将打新列为主要的收益增厚方式及超额收益来源之一。一些基金公司甚至在业务设置上将打新业务归到固定收益部。

“现在看起来，IPO 获利最大的并不是企业，而是资本。规则如此，我们只能接受，但定价过程缺乏对实体经济的公允，让我们觉得很难受。”一家科创板企业的董事长表示。

“注册制市场化定价可能是市场化程度最高的一个机制安排，现在却变成了一些机构稳赚不赔的财富盛宴，长此以往会影响企业在 A 股上市的意愿。”有分析人士称。

资深投行人士王骥跃表示，去年 9 月，机构协商报价问题因上纬新材差点发行失败一度备受瞩目，监管机构向专业投资者下发了全面自查的通知，但该问题直到现在依然没有得到彻底解决。

“有一些 IPO 成就了机构打新的超额收益，却丢失了对实体经济的基本公允，应当引起重视并及时调整。”有市场人士呼吁。

投资者参与打新希望赚取绝对收益，企业上市希望能从资本市场获得尽量多的资金推动发展，如何让各方都有获得感，考验的是市场各方的智慧。

## ●新三板动态

### ◇新三板挂牌公司 2020 年经营情况简析

截至 2021 年 4 月 30 日，共有 6966 家新三板挂牌公司按规定期限披露了 2020 年年报。总的来看，2020 年，挂牌公司积极应对新冠肺炎疫情冲击和外部经济环境的不确定性，在国家“六稳”“六保”等政策支持下，充分利用新三板改革的制度支持，快速复工复产，提升经营效率，加大研发创新，经营业绩稳中有升，涌现出一批在重点行业和产业链关键节点发挥重要作用的“小特精专”企业，体现了中小企业创新发展的韧性与活力。

一、整体业绩稳中向好，层级递进格局初显

2020 年，已披露年报的所有挂牌公司共实现营业收入 14,365.35 亿元，与上年基本持平；净利润 608.16 亿元，同比增长 7.23%，近七成公司实现盈利。其中，实体经济企业净利润累计 546.06 亿元，同比增长 9.70%。战略新兴产业公司利润增长突出，1696 家公司全年实现净利润 125.11 亿元，同比增长 55.30%。

精选层公司营收利润双增长，示范引领效应凸显。51 家精选层公司交出首份“成绩单”，共实现营业收入 376.31 亿元，同比增长 9.85%；50 家公司实现盈利，盈利面达到 98.04%，净利润总计 40.97 亿元，同比增长 15.17%；1 家新药研发企业亏损明显收窄。精选层公司净资产收益率达 11.09%，高出挂牌公司整体 4.89 个百分点，媲美上市公司水平。51 家精选层公司公开发行募集资金总计 130 亿元，企业在手现金更加充裕，偿债能力指标显著提升，抗风险能力增强，流动比率和速动比例较期初大幅提高 67.51%和 80.09%；同时，充足的资金储备也带动了投资活跃，精选层公司投资现金流净额增长了 110.98%，资本市场助推中小企业跨越式发展成效突出。

创新层公司继续发挥“市场中坚力量”和“精选层储备库”的作用。占总数 14.52%的

创新层公司，实现了新三板市场 38.47%的营业收入和 45.68%的净利润。252 家筹备公开发行并进入精选层的公司营业收入和净利润中位数分别为 2.55 亿元和 3092.40 万元，是创新层中位水平的 1.21 倍和 1.44 倍，优质企业逐层递进发展的市场生态初步形成。

基础层公司总体保持了收入规模的稳定增长。基础层公司中，2020 年超半数的公司收入规模实现增长，营业收入在 8,000 万以上的公司占比为 43.10%，比例较去年略有提高，符合多数中小企业渐进成长的一般规律。

业绩回升支撑挂牌公司持续分红派息。截至 4 月 30 日，1909 家公司披露了利润分配预案，91.30%的公司选择现金分红，拟派现金额共计 244.60 亿元，比去年同期增加 39.85 亿元，其中有 833 家公司已连续三年以现金分红形式进行年度利润分配；另外，2020 年还有 77 家公司披露股份回购方案，拟回购总金额达 14.55 亿元。

## 二、疫情影响逐步消退，行业增长受益政策支持

受新冠疫情导致的停产停工等影响，挂牌公司 2020 年资产周转率、存货周转率和应收账款周转率有所下降。随着国家各项援企纾困政策的不断落地，挂牌公司逐步恢复正常生产经营，全年经营情况前低后高。挂牌公司下半年营业收入较上半年增长 45.02%，其中 52.45%的公司收入规模已恢复到疫情前水平，1873 家公司下半年营业收入扩张 2 倍以上；下半年净利润较上半年增长 26.88%，其中 979 家上半年度亏损的公司全年实现扭亏为盈。

医疗器材制造、化学药品原料药等医药行业公司，在抗击疫情过程中，收入规模显著扩张，带动净利润分别增长 12.23%、19.01%；其中，泰恩康供应口罩 2.7 亿只，净利润增长 192.92%，华联医疗口罩销售收入 6 亿元，净利润增长近 10 倍。网络游戏等互联网行业公司受疫情导致的工作和生活“在线化”趋势影响，净利润上升 37.87%。受疫情影响较大的行业中，餐饮住宿、文体娱乐行业公司上半年分别亏损 2.49 亿元、2.24 亿元，但下半年亏损面已大幅收窄至 5586 万元、126 万元。

受益于国家发展清洁能源产业，实现碳中和、碳达峰目标的政策支持，新能源产业公司业绩大幅增长。在新能源生产端，光伏产业挂牌公司逐步消化补贴退坡的不利影响，55 家公司收入累计达 169.09 亿元，同比增长 11.81%，净利润 8.95 亿元，盈利总额大幅增长，已消化前期亏损，整体实现扭亏为盈；其中，生产高性能光伏焊带的同享科技净利润增长 97.35%，生产光伏单晶硅的连城数控在手订单大幅增加，净利润增长 135.74%，主营光伏电站建设和运营的威宁能源净利润增长 54.53%。在新能源使用端，电池行业挂牌公司营业收入同比增长 6.76%；电子产品和电动工具领域的重要电池供应商长虹能源净利润增长达 54.59%。

以 5G 为代表的新基建项目的加速推进，促进电子设备和电子元器件制造等相关产业链挂牌公司业绩实现较快增长。以 5G 测试为主营业务的创远仪器净利润同比增长 53.76%，从事 5G 基础网络建设及优化的广脉科技业绩增长 171.35%。

## 三、压降成本费用，盈利能力和经营质量提升

挂牌公司积极应对复杂多变的经济环境和波折反复的新冠疫情，不断压降成本费用，带动盈利能力和经营质量提升。2020 年挂牌公司净资产收益率平均为 6.39%，较上年提高 0.08 个百分点。

成本费用下降，营业净利率提高。挂牌公司在经营活动中主动控成本、降费用，全年营业成本下降 1.03%，销售费用下降 17.28%，管理费用下降 2.20%。在营业收入与去年基本持平的情况下，成本费用降低，带动营业净利率较去年提升 0.26 个百分点，达 4.29%。

现金流明显增长，经营质量改善。受益于《保障中小企业款项支付条例》等现金回款支持政策，挂牌公司经营活动产生的现金流量净额同比增长 22.37%，达 1,184.92 亿元。随着国家加大金融支持中小企业力度，挂牌公司融资获取能力进一步增强，筹资活动现金流入总计 4,283.46 亿元，较去年增长 6.24%；其中，直接融资收到现金 320.70 亿元，占筹资现金

流的比例较上年提高 2.12 个百分点，表明新三板深化改革以来，融资功能优化，服务中小企业能力提高。

#### 四、重点行业投资回暖，研发投入持续加大

2020 年，随着经济复苏，挂牌公司中实体企业投资呈现反弹趋势，投资增速由 2019 年的小幅下滑转正达 10.13%。实体企业购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金为 770.71 亿元，投资额大于 1 亿元的挂牌公司达 99 家，较去年增加 17 家。

受到近年来国家鼓励发展集成电路产业的一系列金融和财税政策支持，92 家集成电路和半导体相关行业挂牌公司 2020 年普遍进入投资扩产阶段，固定资产投资规模不断扩大，购建长期资产支付的现金达 14.01 亿元，较上年增长 39.41%。在动力锂电池领域，安达科技等以生产正极材料为主营业务的挂牌公司，去年以来得益于磷酸铁锂正极电池技术创新和重新进入补贴目录，投资同比增长 25.74%，产业呈现复苏迹象。

研发方面，在国家创新驱动发展战略的引导下，2020 年，挂牌公司研发投入合计 492.71 亿元，同比增长 3.22%；平均研发强度 3.43%，较上年增长 0.12 个百分点，有 1460 家公司研发强度大于 10%。高新技术企业研发贡献作用突出，671 家公司研发投入 80.33 亿元，6.08% 的研发强度显著高于平均水平。

一批挂牌公司得益于持续增长的研发投入，在技术创新方面取得重要成果和突破进展。生物医药行业挂牌公司长期保持高研发投入，2020 年平均研发强度达 11.46%。芯片行业挂牌公司全年研发投入累计 11.51 亿元，研发强度 7.57%，多数企业为芯片行业上市公司和龙头企业提供封装测试等产业链中下游关键环节的制造和服务。

## ●各地信息

### ◇上海证监局：支持培育临港新片区企业发展上市

近期，上海证监局优化现有工作机制，成立上海证监局支持服务临港新片区领导小组，以加强与临港新片区管委会的工作协作。5 月 7 日，上海证监局支持服务临港新片区领导小组下设的办公室揭牌，上海市委常委、临港新片区党工委书记、管委会常务副主任朱芝松，上海证监局党委书记、局长程合红，临港新片区党工委副书记袁国华出席活动。

上海证监局表示，领导小组定位于专门组织、研究、协调、开展有关支持临港新片区资本市场的监管服务工作，加强与临港管委会的工作联系与对接协作，切实做好与临港新片区相关的各项证券期货监管服务工作，包括企业发行上市的辅导验收、证券期货基金经营机构的设立发展、上市公司质量的提高、证券期货违法行为的查处、市场风险的防控以及投资者的教育保护等。领导小组将积极地推进临港新片区资本市场高起点、高水平、高效能发展，努力打造国内领先、国际一流的优良资本市场生态新片区。

证券时报记者了解到，揭牌仪式后，上海证监局支持服务临港新片区领导小组在临港现场召开了第一次工作会议，集中讨论支持培育临港新片区企业发展上市、临港新片区证券期货基金行业创新发展、提高临港新片区上市公司质量等议题，提出了下阶段的工作重点与实施举措。

## ●公司公告

### ◇成都巨人树服饰股份有限公司股东会会议通知

成都巨人树服饰股份有限公司股东会会议通知

各位股东：

兹定于 2021 年 6 月 1 日，在成都巨人树服饰股份有限公司（位于成都市青白江区华金



大道二段 562 号) 办公大楼 5 楼会议室, 召开会议。主要议题如下:

一、通报成都巨人树服饰股份有限公司 2020 年生产经营情况;

二、讨论 2020 年年度利润分配事宜;

三、讨论更换公司监事事宜;

四、讨论更换公司董事事宜;

五、讨论成都巨人树服饰股份有限公司与成都市青白江区国有资产投资经营有限公司资产划分事宜。

望收悉后, 对上述议题做好准备, 并准时参加。

特此通知!

成都巨人树服饰股份有限公司

2021 年 5 月 10 日

#### ◇成都红世实业股份有限公司二〇二〇年度股东大会决议公告

##### 成都红世实业股份有限公司二〇二〇年度股东大会决议公告

成都红世实业股份有限公司二〇二〇年度股东大会于 2021 年 4 月 24 日上午 10:30 在成都邛崃国际酒店举行。到会股东及股东代表共计 25 名, 代表股数 2225.27 万股, 占本公司总股本的 61.81%, 符合《公司法》及《公司章程》的有关规定。公司董事、监事及高级管理人员出席了本次会议。大会按照拟定议程举行, 形成如下决议:

一、审议通过了公司《二〇二〇年度经营工作报告》。

二、审议通过了公司《二〇二〇年度财务决算报告》。

三、审议通过了公司《二〇二〇年度利润分配方案》。

二〇二〇年按每 10 股派发现金红利 1.5 元(含税)。本次红利分配委托成都托管中心派发, 股权登记日为 2021 年 4 月 30 日, 红利领取起始日为 2021 年 5 月 10 日。股东请携身份证、托管卡到成都托管中心领取红利。(成都托管中心地址: 天府二街蜀都中心二期 1 号楼一单元 1502 号, 联系电话: 87686545)

四、审议通过了公司《二〇二〇年度监事会工作报告》。

成都红世实业股份有限公司

二〇二一年四月三十日

#### ◇四川巨能天然气股份有限公司关于召开 2021 年临时股东大会的公告

##### 四川巨能天然气股份有限公司关于召开 2021 年临时股东大会的公告

四川巨能天然气股份有限公司(以下简称“公司”)董事会决议召开 2021 年临时股东大会, 现将有关事项公告如下:

一、会议召集人: 公司董事会

二、会议时间: 2021 年 5 月 8 日(星期六)上午 9:30, 会期半天。

三、会议方式: 钉钉 APP 线上会议直播模式。

四、会议议题:

1、审议关于公司《与深圳爱众资本管理有限公司、金砖一创(厦门)智能制造产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)合作项目的实施情况》的议案;

2、审议关于公司为溱浦巨能天然气有限公司向中国银行股份有限公司怀化分行申请贷款提供连带责任担保的议案。

五、出席大会人员:

1、公司股东或股东委派的代理人;

2、公司董事、监事和其他高级管理人员;

3、公司常年法律顾问。

六、股东大会股权登记日: 2021 年 4 月 21 日(星期三)

#### 七、股东登记办法：

1、法人股东需将《单位证明》、法人签章的《委派书》及受托人有效身份证复印件（签章）于2021年4月29日前寄送到公司，办理相关确认与登记手续；

2、个人股东需将公司股票托管凭证复印件（签章）及本人有效身份证复印件（签章）或受托人有效身份证复印件（签章）及《授权委托书》在2021年4月29日前寄送到公司，办理相关确认与登记手续；

3、股东需自2021年4月21日起至2021年4月29日前按前述方式报名参加股东大会并办理参会登记手续，公司不接受股东逾期参会报名要求，本次会议不安排股东现场参会和现场咨询接待；

4、股东或受托人留存的收件地址需真实、准确、有效，因股东或受托人留存的收件地址不完整、有误等而无法送达的，或者证件有遗失的，均不能参加股东大会。

#### 八、其它事项：

1、股东大会会议资料、《股东参会须知》（包括下载、安装、登录“钉钉APP”及参加会议的方式、会议流程、表决方式等重要内容）及有关信息将陆续置备于公司网站及公司公众号，请股东登陆公司网站（网址：<http://www.jnrq.cn>）及公司公众号“四川巨能天然气股份有限公司”查阅相关资料；参会股东也可联系公司邮寄前述资料；

2、参会股东需提前下载好“钉钉APP”并按照使用说明登录进公司会议室，做好参会的调试准备；

3、如股东有其他需求，可致电公司电话予以咨询。

联系人：林先生陈小姐

邮寄地址：成都市青羊区腾飞大道189号F2栋四川巨能天然气股份有限公司证券部

电话：028-86267243

传真：028-86267252

特此公告

四川巨能天然气股份有限公司

二〇二一年四月二十一日

## ●业务动态

★成都红世实业股份有限公司已于2021年5月10日起进行2020年度红利分配，个人股每股0.15元（含税）。请该公司自然人股东从即日起持托管卡及本人有效身份证到指定地点办理红利领取手续。

★成都国际经济技术合作股份有限公司已于2021年4月26日起进行2020年度红利分配，个人股每股0.01元（含税）。请该公司自然人股东从即日起持托管卡及本人有效身份证到指定地点办理红利领取手续。

成都托管中心地址：四川省成都市高新区吉庆三路333号蜀都中心二期一号楼一单元1502号

邮编：610095 咨询电话：（028）87686545 87645671

网址：[www.cdtg.com.cn](http://www.cdtg.com.cn) 电子信箱：[info@cdtg.com.cn](mailto:info@cdtg.com.cn) [cdtg-info@163.com](mailto:cdtg-info@163.com)